

COMUNICATO STAMPA
DATI DI RACCOLTA – DICEMBRE 2023

**ASSORETI, A DICEMBRE LE RETI REALIZZANO
LA MIGLIORE RACCOLTA MENSILE DELL'ANNO SUL GESTITO (2 MILIARDI);
I VOLUMI NETTI COMPLESSIVI RAGGIUNGONO I 5,7 MILIARDI.**

**IL 2023 SI CHIUDE CON UN BILANCIO POSITIVO PER 43,9 MILIARDI,
LA TERZA PIÙ ALTA RACCOLTA DI SEMPRE.**

**TOFANELLI: “UN PRIMO BILANCIO ALL’INSEGNA DELLA CRESCITA E DELLA GUIDA
AGLI INVESTIMENTI ADEGUATI”.**

Roma, 2 febbraio 2024 – Le Reti di consulenza finanziaria chiudono il 2023 con la migliore raccolta mensile dell'anno nel comparto del risparmio gestito. A **dicembre**, i dati rilevati da Assoreti evidenziano investimenti netti su **fondi comuni, gestioni individuali e prodotti assicurativi/previdenziali** per 2 miliardi di euro; il risultato, insieme alla raccolta netta complessiva realizzata sui **titoli amministrati**, pari a 2,4 miliardi, ed ai flussi di **liquidità** per 1,4 miliardi, determina **volumi netti complessivi** per 5,7 miliardi di euro, valore più che raddoppiato rispetto al mese di novembre ed in crescita del 7,2% nel confronto con l'anno precedente.

Il bilancio complessivo del 2023 si chiude, pertanto, con la terza migliore raccolta annuale di sempre, pari a 43,9 miliardi di euro (-2,4% a/a). Gli investimenti si concentrano sui titoli di debito pubblici e *corporate*, ma la raccolta si conferma positiva anche per altre tipologie di strumenti finanziari quali i *certificate* e gli *exchange traded product* nonché i fondi comuni di investimento e le gestioni individuali. Il saldo delle movimentazioni su conti correnti e depositi è negativo per 5,7 miliardi di euro.

A fine 2023 sono 4,852 milioni i **clienti primi intestatari delle Reti di consulenza**, con una crescita annuale quantificabile in 150 mila unità.

“Un mese di chiusura dell'anno di forte crescita nel gestito e di continuità nel sostenere i nostri clienti ad investire adeguatamente. L'industria è stata realmente in grado di offrire una consulenza che, nella lettura delle esigenze dei propri clienti e degli scenari sui mercati finanziari, si è tradotta in volumi di raccolta sostenuti e performance positive: prova ne sono gli ottimi risultati” dichiara **Marco Tofanelli**, Segretario Generale dell'Associazione.

Risparmio gestito

La distribuzione diretta di quote di **fondi comuni** si traduce in volumi netti mensili pari a 1 miliardo di euro. Il bilancio annuale, quindi, risulta positivo per 3 miliardi di euro con il coinvolgimento dei fondi obbligazionari (2,4 miliardi), azionari (2 miliardi) e flessibili (1,3 miliardi) mentre sui fondi bilanciati si riscontra la prevalenza dei riscatti (-3,2 miliardi). Il saldo delle movimentazioni complessive effettuate, nel mese di dicembre, sulle **gestioni patrimoniali individuali** è positivo per 486 milioni di euro e determina una valorizzazione annuale degli investimenti netti pari a 2,4 miliardi, maggiormente concentrata sulle gestioni mobiliari (2 miliardi). Le risorse nette mensili indirizzate sul **comparto assicurativo/previdenziale** ammontano a 451 milioni di euro; l'anno si chiude, così, con un risultato netto negativo per 2,6 miliardi di euro come conseguenza dei deflussi dalle polizze vita tradizionali (-3,7 miliardi) e multiramo (-977 milioni) solo in parte compensati dai premi netti positivi versati sulle *unit linked* (909 milioni) e sui prodotti previdenziali (1,1 miliardi).

I risultati mensili realizzati dalle Reti nell'ambito del risparmio gestito si traducono, quindi, in un contributo al sistema degli OICR aperti, attraverso la distribuzione diretta e indiretta di quote, per



1,7 miliardi; l'apporto da inizio anno sale, così, a 3,8 miliardi di euro a fronte di disinvestimenti netti pari a 20,5 miliardi registrati dall'intera industria dei fondi.

Risparmio amministrato

Il bilancio mensile relativo agli **strumenti finanziari amministrati** è positivo per 2,4 miliardi di euro e conferma l'orientamento all'investimento in titoli di debito (2,6 miliardi). Da inizio anno il 67,6% della raccolta netta confluita in titoli coinvolge i *bond* di Stato (31,6 miliardi), tra collocamento sul mercato primario (6,7 miliardi) e attività sul mercato secondario (24,9 miliardi); le scelte di investimento propendono anche verso i titoli obbligazionari *corporate* (9,1 miliardi), i *certificate* (2,7 miliardi) e gli *exchange traded product* (1,2 miliardi), mentre il bilancio dei titoli azionari risulta negativo (-1,5 miliardi).

Raccolta netta delle imprese aderenti ad Assoreti - in milioni di euro					
	Dicembre 2023	Novembre 2023	Dicembre 2022	Anno 2023	Anno 2022
RACCOLTA NETTA					
OICR	1.038,9	283,1	909,1	3.012,9	3.869,3
<i>Fondi aperti italiani</i> ⁽¹⁾	155,8	23,2	-14,3	14,7	-773,0
<i>Fondi aperti esteri</i> ⁽¹⁾	1.003,0	509,1	783,3	4.856,3	2.528,3
<i>Fondi di fondi italiani</i>	-11,7	-20,1	45,1	-41,2	247,4
<i>Fondi di fondi esteri</i>	-183,5	-229,5	80,6	-1.815,3	939,8
<i>Fondi speculativi</i>	-1,3	0,3	0,2	-5,7	-8,9
<i>Fondi chiusi</i>	76,6	0,1	14,4	4,0	935,8
Gestioni patrimoniali individuali	486,5	121,7	639,0	2.383,0	4.572,5
<i>GPF</i>	340,9	-37,9	233,5	410,9	2.075,5
<i>GPM</i>	145,6	159,6	405,5	1.972,1	2.497,1
Prodotti assicurativi e previdenziali	450,6	194,9	1.031,7	-2.588,2	8.527,9
<i>Vita tradizionali</i>	-62,2	87,3	33,7	-3.656,8	-809,9
<i>Index linked</i>	0,0	0,0	0,0	-0,6	-0,1
<i>Unit linked</i>	176,7	-130,0	421,0	908,9	4.820,5
<i>Multiramo</i>	86,1	118,8	355,2	-977,0	3.295,4
<i>Fondi pensione</i>	143,6	77,6	127,2	667,6	785,5
<i>Piani previdenziali individuali</i>	106,4	41,2	94,6	469,7	436,5
TOTALE RISPARMIO GESTITO	1.975,9	599,7	2.579,9	2.807,6	16.969,8
Titoli	2.409,9	800,3	4.624,8	46.710,2	26.975,2
Liquidità	1.356,7	1.093,4	-1.848,1	-5.667,4	977,4
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	3.766,5	1.893,8	2.776,6	41.042,8	27.952,6
TOTALE RACCOLTA NETTA	5.742,5	2.493,5	5.356,5	43.850,4	44.922,4
<i>Clienti (nr.)</i>	4.851.591	4.842.055	4.701.898	-	-

(1) Non includono i fondi di fondi ed i fondi speculativi

Comunicazione e media relation: comunicazione@assoreti.it

Analisi statistica ed economica: economica@assoreti.it

Assoreti, l'Associazione delle Società per la **Consulenza agli Investimenti**, segue le tematiche relative alla prestazione dei servizi di investimento, in particolare la consulenza finanziaria, anche fuori sede, seguendo lo studio e l'evoluzione della **normativa** in materia. L'Associazione cura e garantisce il costante contatto con le Istituzioni, fornisce l'**elaborazione statistica di dati** che permettano l'analisi dell'evoluzione del settore. Promuove ed organizza **studi, pubblicazioni, convegni** ed ogni altra iniziativa tesa all'approfondimento delle problematiche della suddetta attività e **alla maggiore conoscenza e diffusione della stessa e alla valorizzazione dei rapporti con i risparmiatori.**

L'utilizzo e la diffusione delle informazioni e dei dati riportati nel comunicato sono consentiti previa citazione della fonte.